

# LHV Pensionifond L

31. mai 2016

## Fondijuhi kommentaar



### Andres Viisemann

Mai oli kolmas järjestikune tõusukuu globaalsetel aktsiaturgudel, kuid samas oli erisusi regioonide lõikes. Kuuga kerkisid enim just arenenud regioonide aktsiaturud nagu USA, Jaapan ning Euroopa ning arenevate turgude aktsiad keskeltläbi langesid hoopis. Fondi positsioonidest näitasid parimat tootlust Jaapani indeksfond, mis euros vaadatuna kerkis enam kui 9% ning Euroopa farmaatsiaspektori positsioonid. Negatiivse üllatuse töid

Soome aktsiad Metsä Board ja Technopolis. Metsä Board teatas nõrkadest kvartalitulemustest ning Technopolis teatas kinnisvara ostust Rootsis, mida kavatakse finantseerida läbi aktsiaemissiooni. Kuu jooksul vähendasime veelgi aktiariski osakaalu ning müüsimme Euroopa väikeettevõtete indeksfondi positsiooni.

Euroopa võlakirjaturgudel oli mai edukam traditsiooniliselt tähtsamates sektorites - valitsuse võlakirjad lõpetasid kuu ligemale 1.1% ja tugevama reitinguga ettevõtted 0.3% tõusuga. Madalama reitinguga ettevõtete turg oli seevastu kuu sees isegi ligemale protsendiga miinuses ja suutis lõpetada siiski vaid kerges miinuses. Intresside langedes oli fondi kuu tulemusse üks suurimaid panustajaid Läti valitsuse pikad võlakirjad. Lisaks sellele pakkusid erakordselt kõrget tootlust Brasiilia toiduainekontserni BRFI võlakirjad, reageerides poliitilisele olukorra paranemisele riigis.

**Kuu tootlus** 0.51%  
**Osaku puhasväärtus** 1.55269 EUR  
**Fondi maht** 386 969 600 EUR

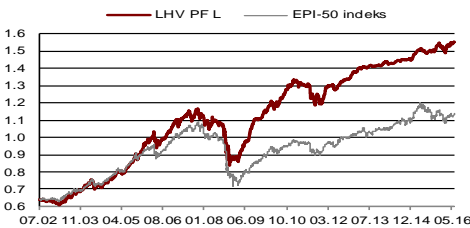
## Investeeringuspõhimõtted

LHV Pensionifond L investeerib kuni 50% varadest aktsiaturgudele.

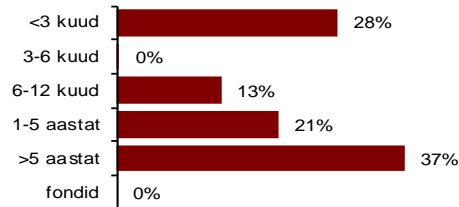
Ülejäänud varad investeeritakse võlakirjadesse, rahaturu-instrumentidesse, hoiustesse, teiste investeerimisfondide osakutesse või aktsiatesse ja muusse varasse.

LHV Pensionifondi L eesmärk on oma klientide vara pikaajaline maksimaalne kasvatamine.

## Osaku väärtuse muutumine asutamist



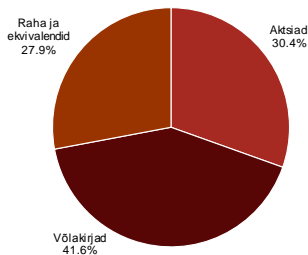
## Võlakirjaportfell kestvuse järgi



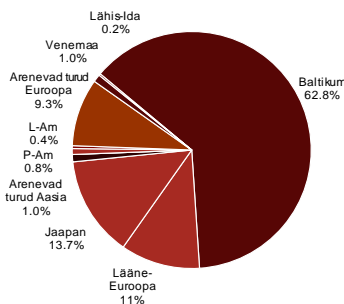
## Ajalooline tootlus\*

|          | 1 kuu | 12 kuud | 2015-14 keskmine | 2015-13 keskmine | 2015-11 keskmine | 2015-06 keskmine | Asutamist |
|----------|-------|---------|------------------|------------------|------------------|------------------|-----------|
| LHV PF L | 0.51% | 3.37%   | 3.84%            | 3.90%            | 3.13%            | 5.03%            | 142.94%   |
| EPI-50   | 0.19% | -3.94%  | 4.06%            | 4.00%            | 3.10%            | 2.24%            | 77.71%    |

## Investeeringute jaotus



## Aktsiaportfelli geograafiline jaotus



## Fondi üldandmed

|                       |   |
|-----------------------|---|
| Fondivalitseja        | AS LHV Varahaldus                                 |
| Fondijuht             | Andres Viisemann                                  |
| Asutamine             | 20.02.2002  |
| Depoopank             | AS Swedbank                                       |
| Osakute register      | AS Eesti Väärtpaperikeskus (EVK)                  |
| Võrdlusindeks         | EPI-50 (EVK kogumispensioni progressiivne indeks) |
| Väljalasketasu        | 0,0%  |
| Tagasivõtmistasu      | 1,0%  |
| Valitsemistasu aastas | 1,59480%**  |

\* Investeeringusfondi eelmiste perioodide tootlus ei tähenda lubadust ega viidet fondi järgmiste perioodide tootluste kohta. Fondide viimase kahe, kolme, viie ja kümne kalendriaasta keskmised tootlused aasta baasil on esitatud vastavalt IFS § 243 (1) lg 4.

\*\* Valitsemistasu väheneb seadusest tulenevalt fondi kasvades. Valitsemistasu arvestatakse maha igapäevaselt ning see kajastub avaldatud osaku hinnas.

Tutvu fondi prospektiga ning küsi lisainfot [lhv.ee/pension](http://lhv.ee/pension). LHV pensionifonde valitseb AS LHV Varahaldus.

Alates 01.03.2014 on fondi ajaloolised aastased keskmised tootlused toodud geomeetriliste keskmistena.